

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

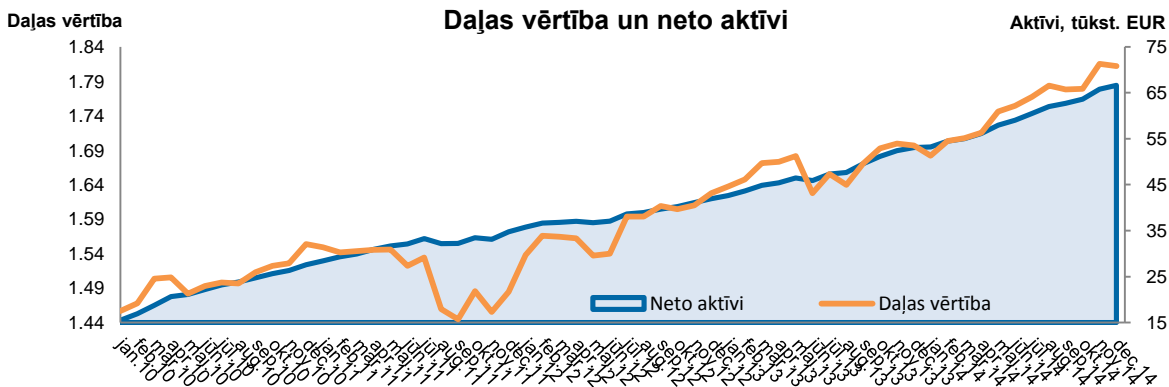
Plāna nosaukums	Nordea aktīvais ieguldījumu plāns
Līdzekļu pārvaldītājs	IPAS „Nordea Pensions Latvia”, Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, Latvija
Pārvaldnieks	Anne Leino
Turētājbanka	Nordea Bank AB Latvijas filiāle
Darbības sākums	2008. gada 10. decembris
Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas	1,65% no plāna vidējiem aktīviem gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti globāli kapitāla vērtspapīros, fiksēta ienākuma un naudas tirgus instrumentos un alternatīvos ieguldījumu veidos, ievērojot prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus. Līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla un citos tiem riska ziņā pielīdzināmos vērtspapīros. Šādu ieguldījumu īpatsvars var būt no 0 līdz 50 procentiem no Plāna aktīviem. Veicot Plāna līdzekļu ieguldījumus, netiek piemērota īpaša aktīvu izvietojuma taktika pa tirgiem vai sektoriem. Plāna līdzekļus paredzēts ieguldīt galvenokārt ar ieguldījumu fondu starpniecību, kā arī ir iespējami tieši ieguldījumi augstāk minētajos instrumentos.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Pensiju plāna daļas un plāna līdzekļu vērtība			Pensiju plāna ienesīgums				
	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014		3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
Daļas vērtība (EUR)	1.7493	1.7732	1.8070	Plāns	1.91%	3.30%	6.75%
Līdzekļu vērtība (EUR)	59 029 719	62 710 556	66 616 254	Nozares vidējais	1.11%	2.05%	5.52%



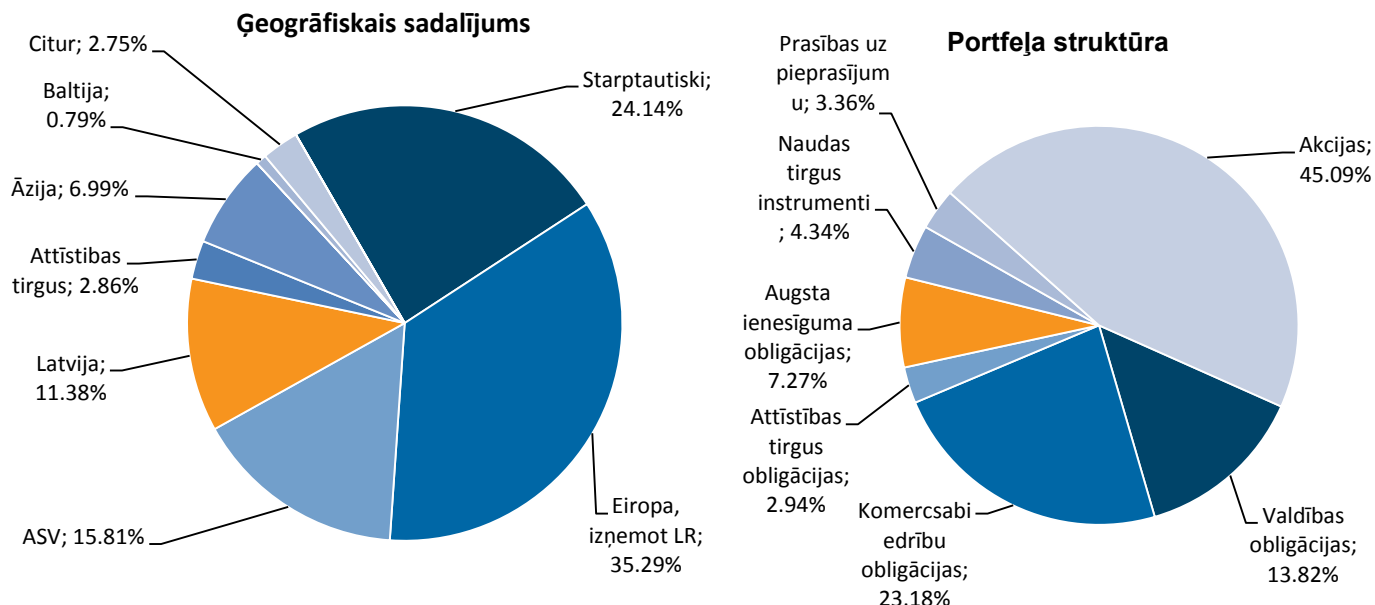
IENESĪGUMA SALĪDZINĀJUMS

Ceturkšņa laikā tika palielināti plāna ieguldījumi starptautisko, Ziemeļamerikas un Eiropas uzņēmumu akcijās, kā arī pasaules lielāko valstu obligācijās un korporatīvajās obligācijās ar apdrošināšanu pret procentu likmju izmaiņām. 4. ceturkšņa ienesīgums bija 1.91%, savukārt gada ienesīgums sasniedza 6.75%. Pēdējā ceturkšņa laikā labākais sniegums ieguldījumu starpā bija ASV akcijām, kam par pamatu bija ASV dolāra vērtības pieaugums attiecībā pret eiro. No ieguldījumiem ar fiksētu ienākumu labākais sniegums bija Eiropas un pasaules lielāko valstu obligācijām ar garāku dzēšanas termiņu, kā arī ASV dolāros denominētajām attīstības tirgu obligācijām. Pozitīvs sniegums bija arī ieguldījumiem korporatīvajās un Eiropas augsta ienesīguma obligācijās. Attīstības tirgu obligācijām vietējās valūtās un attīstības tirgu akcijām bija negatīvs sniegums.

10 lielākie ieguldījumi

Ieguldījums	Īpatsvars
iShares MSCI Ziemeļamerikas uzņēmumu akciju fonds	4.19%
dbx-trackers MSCI pasaules uzņēmumu akciju fonds	4.11%
db x-trackers ASV akciju ieguldījumu fonds	4.09%
Nordea Globālais stabilo uzņēmumu akciju fonds	3.99%
iShares ASV S&P 500 akciju ieguldījumu fonds	3.80%
db x-trackers Eiropas akciju ieguldījumu fonds	3.68%
dbx-trackers Globālais valdību parādzīmju fonds (tikai ar investīciju reitingu)	3.66%
iShares EUR obligācijas	3.44%
iShares MSCI Eiropas uzņēmumu akciju fonds	3.30%
Nordea ASV uzņēmumu obligāciju fonds	2.75%

IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PĀRVALDĪTĀJA KOMENTĀRS

2014. gada pēdējā ceturksnī pieauga svārstības finanšu tirgos. Oktobrī tika plaši pārdoti riskantie aktīvi, kā rezultātā starptautiskie tirgi piedzīvoja ievērojamu kritumu. Zemais inflācijas līmenis Eiropā, Ķīnas ekonomiskās izaugsmes atdzišana un Eiropas Centrālās bankas (ECB) nerīkošanās, lai uzlabotu vājo izaugsmi Eiropā, lika investoriem būt ļoti piesardzīgiem. Papildus iepriekšminētajam tika pazeminātas ekonomikas prognozes, kā arī radās spekulācijas par procentu likmju pieaugumu ASV ātrāk, nekā tiek gaidīts. Oktobra otrajā pusē ASV Federālajai Rezerves Sistēmai izdevās nomierināt tirgus dalībniekus, paziņojot, ka lēmumi par procentu likmju kāpumu būs pārdomāti un saistīti ar ekonomiskajiem apstākļiem. ECB veiktie stresa testu rezultāti par Eiropas bankām nesagādāja pārsteigumus. Finanšu tirgi atkopās un atgriezās pie pozitīvām tendencēm. Oktobra beigās Japānas banka pārsteidza investorus ar paziņojumu par jaunu stimulējošās monetārās politikas kārtu. Šis paziņojums izraisīja ieguldījumu vērtību kāpumu globālajos finanšu tirgos.

Gada pēdējos divos mēnešos finanšu tirgos bija vērojamas svārstības, taču lielākoties tās bija pozitīvas. Aktuālā tēma tirgos bija krītošā naftas cena. Tas samazināja inflācijas prognozes visā pasaulē, procentu likmēm turpinot samazināties. No otras puses, krītošās naftas cenas ir radījušas problēmas valstīm, kuras to iegūst un pārstrādā, kā piemēram Krievijai. Papildus naftas cenu kritumam vērtība zuda arī rublim. Lejupslīde Krievijas ekonomikā nenāca par labu pieticīgajai Eiropas izaugsmei. Euro krīze atkārtoti nonāca laikrakstu virsrakstos. Grieķijas prezidenta vēlēšanas nonāca strupceļā, un janvārī tika plānotas jaunas parlamenta vēlēšanas. Jau pirms vēlēšanām pastāvēja liela iespēja, ka vēlēšanās uzvaru gūs Eiroskeptiskas partija, kas nozīmētu Grieķijas aizdevumu programmas nosacījumu pārskatīšanu.